

上海汇通能源股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	汇通能源	股票代码	600605
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	邵宗超	邢继辉	
电话	021-62560000-108	021-62560000-147	
传真	021-62566022	021-62566022	
电子信箱	shaozongchao@sohu.com	xingjihui@huitongenergy.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比 上年(末)增 减 (%)	2010 年(末)
总资产	864,705,308.74	808,382,345.62	6.97	818,619,212.21
归属于上市公司股东的净资产	475,138,188.21	468,537,205.59	1.41	459,699,921.70
经营活动产生的现金流量净额	92,645,084.78	-23,402,644.66	495.87	-3,708,623.94
营业收入	1,886,658,908.57	2,125,880,334.19	-11.25	1,517,262,894.47
归属于上市公司股东的净利润	6,600,982.62	5,875,382.14	12.35	4,160,596.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,681,409.88	-7,281,913.39	21.98	-8,500,020.17
加权平均净资产收益率 (%)	1.399	1.270	增加 0.129 个百分点	1.149
基本每股收益 (元 / 股)	0.0448	0.0399	12.28	0.03
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0448	0.0399	12.28	0.03

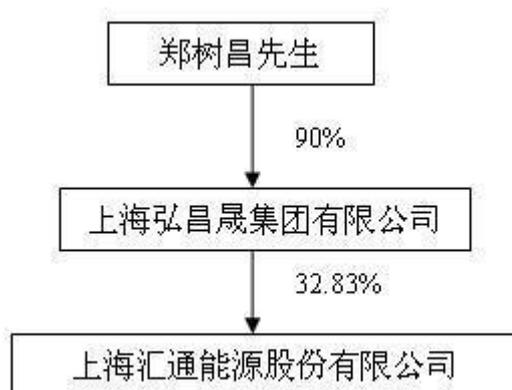
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	17,257	年度报告披露日前第 5 个交易 日末股东总数	17,173
前 10 名股东持股情况			

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海弘昌晟集团有限公司	境内非国有法人	32.83	48,373,895	0	质押 48,000,000
东方国际(集团)有限公司	国有法人	6.50	9,572,589	0	无
中泰信托有限责任公司	未知	2.86	4,214,485	0	无
上海鸿伦投资有限公司	未知	2.71	3,992,203	0	无
上海瀚新投资咨询有限公司	未知	2.43	3,585,583	0	无
周克灿	未知	0.72	1,054,900	0	无
楼剑锋	未知	0.60	881,350	0	无
石河子长丙投资有限合伙企业	未知	0.49	720,000	0	无
曲胜	未知	0.35	510,600	0	无
蒋龙根	未知	0.29	426,426	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 公司控股股东上海弘昌晟集团与上述其他九大流通股之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>(2) 公司未知其他前九名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

2012 年，公司董事会围绕“稳定、创新、发展”的思路，按照年初制定的战略目标，积极挖掘公司潜力、推进风电产业发展。产业转型初见成效，产业结构逐渐优化，公司管理不断加强，内控制度日趋完善，企业文化逐步树立，公司全年累计完成营业收入 18.86 亿元；实现净利润 660 万元，同比增长 12.35%。公司内蒙风电一期项目成功实现年发电量突破一亿度，

内蒙风电二期项目也顺利获得项目核准批文。公司报告期内主营业务经营情况如下：

1、挖掘潜力，风电项目为公司创造利润

投资风电产业这一新能源领域是我公司实现产业转型，寻找新的利润增长点的重大举措。公司董事会按照年初制定的战略目标，全力推进公司风电产业的发展。在报告期内，内蒙风电一期项目发电量顺利突破一亿度，超额完成全年发电计划目标。在发电能力进一步提升的同时，公司重视安全生产，做到全年安全生产无事故。此外，2012 年汇通能源卓资巴音锡勒风电场二期 49.5MW 项目获政府相关核准批文，一旦建设资金到位，二期项目也将启动建设施工，相信在不久的将来，内蒙风电将为公司利润提供的更大支持，使公司真正完成战略转型，成为真正意义上的新能源公司。2012 年度风力发电营业收入达 4454.96 万元，比上年增加 52.16%；营业毛利为 2040.11 万元，比上年增加 38.70%；毛利率达 45.79%。

公司积极推进非公开发行工作。2012 年底，公司非公开发行申请文件已经上报中国证监会，现正在审核过程。本次非公开发行股票募集资金总额不超过 4.27 亿元，扣除发行费用后将全部用于实施汇通能源卓资巴音锡勒风电场二期 49.5MW 工程项目。

本次非公开发行完成后，公司资本实力将大大增强，净资产将大幅提高，资产负债率将下降，公司资产结构将进一步优化，公司抗风险能力将进一步增强。公司利用资本市场为公司风电业务提供资金支持，能够进一步提升公司的竞争能力，提高盈利水平，增加利润增长点，符合本公司及全体股东的利益。

2、紧抓风险控制，规范贸易经营

2012 年，出现欧元区债务危机的不断恶化、全球经济复苏步伐缓慢、美国财政悬崖等重大不利因素，利空消息频传，对全球经济产生重大不利影响。上述不利因素导致了有色金属的价格巨幅波动，大幅度下挫，市场风险巨大，加大了贸易操作的难度与风险。

在这样的市场环境中，贸易部严格遵守公司《贸易管理制度》的规定，尤其是贸易风险控制的规定，加大了风险控制力度，主动压缩了贸易业务规模，稳中求进，以期获得稳定的收益。贸易部及时了解市场动态，增加与客户的沟通频率，极力做到对客户经营情况、资金状况等信息的及时掌握，准确了解客户履约能力，甄别优质客户，预防贸易风险。

虽然经济形势不佳导致了全年有色金属市场环境恶化，但是，在贸易部全体同事的配合和努力下，通过制度安排尽可能的降低了经营风险，并结合务实的贸易模式，紧跟市场趋势，使得公司贸易业务的管理水平在报告期内都取得了较好的成绩。公司全年贸易业务收入 18.22 亿元，比上年减少 11.71%；营业毛利达 1786.08 万元。

3、加强物业经营管理制度的建设，提高管理能力，增强盈利能力

公司房产部根据董事会制定的目标，注重加强物业管理。（1）修订了《租金及水电费的收付流程制度》，制定了《租赁及买卖合同审查表》，完善了租赁收费、房屋买卖收入及水电费统计月报制度，拟定了《房屋买卖意向书》及《房屋买卖合同》格式版本。（2）对现有租赁户的的进行清理，并将逐步增加租赁前的投入，包括基础建设（适当建筑改造）、水电煤扩容、消防设备的配备等，调整租赁客户群结构，改善租赁面貌，提升租赁客户品质，增强租赁盈利能力。（3）出售部分空置物业，物业的出售有助于盘活公司资产，补充公司流动资金，增强公司可持续性发展能力，为公司的长远发展奠定基础。2012 年实现物业管理收入 100.64 万元，比上年增长 12.40%，增长的原因是 2012 年 2 月，公司控股子公司上海轻机益厦物业管理有限公司将物业管理费由过去的 6 元/月/平米提高到 8.2 元/月/平米。2012 年实现房租收入 476 万元，比上年增长 3.49%，其原因是 2012 年公司部分出租房屋的租金有所提高。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,886,658,908.57	2,125,880,334.19	-11.25
营业成本	1,833,740,933.28	2,065,465,656.79	-11.22
销售费用	0	0	0
管理费用	31,466,434.04	27,345,138.20	15.07
财务费用	24,119,485.53	15,038,506.44	60.38
经营活动产生的现金流量净额	92,645,084.78	-23,402,644.66	495.87
投资活动产生的现金流量净额	-18,161,221.59	-36,342,147.85	-50.03
筹资活动产生的现金流量净额	1,479,490.30	5,686,087.01	-73.98
研发支出	0	0	0

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

- 2012 年发电收入比上年增加 52.16%，其原因是 2011 年公司是在 4 月份风场建成开始调试，并网发电，而 2012 年公司全年发电。
- 2012 年贸易收入比上年减少 11.71%，其原因是 2012 年有色金属市场下跌，出于控制风险的角度考虑，公司主动压缩了贸易业务规模，稳中求进，以期获得稳定的收益。
- 2012 年房租收入比上年增长 3.49%，其原因是 2012 年公司部分出租房屋的租金有所提高。
- 2012 年物业管理收入比上年增长 12.40%，其原因是 2012 年 2 月，公司控股子公司上海轻机益厦物业管理有限公司将物业管理费由过去的 6 元/月/平米提高到 8.2 元/月/平米。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
风力发电	风场固定资产折旧+维修保养费用+风场人员工资及费用支出(注 1)	24,148,499.85	1.32	14,570,044.71	0.71	65.74
贸易	进货成本(注 2)	1,804,321,607.90	98.40	2,045,574,093.53	99.04	-11.79
房租收入	投资性房地产摊销	2,213,114.04	0.12	2,213,114.04	0.11	0.00
物业管理	日常运行维护费(含保安工资)(注 3)	920,604.00	0.05	664,800.60	0.03	38.48
分产品情况						

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
风力发电	风场固定资产折旧+维修保养费用+风场人员工资及费用支出 (注 1)	24,148,499.85	1.32	14,570,044.71	0.71	65.74
贸易	进货成本 (注 2)	1,804,321,607.90	98.40	2,045,574,093.53	99.04	-11.79
房租收入	投资性房地产摊销	2,213,114.04	0.12	2,213,114.04	0.11	0.00
物业管理	日常运行维护费 (含保安工资) (注 3)	920,604.00	0.05	664,800.60	0.03	38.48

注 1 风场固定资产折旧+维修保养费用+风场人员工资及费用支出:主要是去年报告期为 5-12 月

注 2 进货成本:收入减少 11.71%

注 3 日常运行维护费(含保安工资):保安工资及水泵维护费用增加

4、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

研发支出合计	0
--------	---

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
发电收入	44,549,566.98	24,148,499.85	45.79	52.16	65.74	减少 4.44 个百分点
贸易	1,822,182,454	1,804,321,608	0.98	-11.71	-11.79	增加 0.10 个百分点
房租收入	4,761,402.85	2,213,114.04	53.52	3.49	0.00	增加 1.62 个百分点
物业管理	1,006,424.21	920,604.00	8.53	12.40	38.48	减少 17.22 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
发电收入	44,549,566.98	24,148,499.85	45.79	52.16	65.74	减少 4.44 个百分点
贸易	1,822,182,454	1,804,321,608	0.98	-11.71	-11.79	增加 0.10 个百分点
房租收入	4,761,402.85	2,213,114.04	53.52	3.49	0.00	增加 1.62 个百分点

物业管理	1,006,424.21	920,604.00	8.53	12.40	38.48	减少 17.22 个百分点
------	--------------	------------	------	-------	-------	---------------

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	1,827,950,281.09	-11.66
内蒙古	44,549,566.98	52.16

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	81,633,916.16	9.44	5,670,562.67	0.70	1,339.61
应付票据	45,000,000.00	5.20		0.00	
长期借款	150,500,000.00	17.40	500,000.00	0.06	30,000.00

货币资金: 公司本期增加短期借款 2,600 万元, 另外公司及控股子公司上海炯睿贸易有限公司本期收到正常贸易销售款后, 于期末分别开具了 3,000 万元和 1,500 万元银行承兑汇票, 与往年相比延后了期末货款的支付

应付票据: 公司及控股子公司炯睿贸易期末分别开具了 3000 万元和 1500 万元银行承兑汇票

长期借款: 公司的控股子公司卓资风电 2012 年借入长期借款 1.6 亿元, 其中 1000 万元为一年内到期的非流动负债

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
浦发机械	257,839.00	257,839.00		257,839.00		0.12	0.12

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、 主要子公司、参股公司分析

上海汇通能源股份有限公司主要子公司、参股公司分析（截止 2012 年底）

公司全称	持股比例 (%)	行业、主要产品或服务	注册资本 (元)	总资产 (元)	净资产 (元)	净利润 (元)	较 2011 年增长 %	原因
内蒙古投资	100	风电的投资和管理	100,000,000.00	212,653,696.52	50,623,307.40	-9,349,625.04	1.16%	
轻机益厦	100	物业管理	500,000.00	2,519,423.92	1,057,404.47	38,962.76	438.50%	2012 年 2 月开始, 物业管理费由 6 元/月/平米增加到 8.2 元/月/平米, 物业管理费提高导致收入增加
轻机供销	100	五金	2,000,000.00	4,050,240.95	2,414,165.24	748,683.82	1809.07%	5 年以上无法支付款项核销
轻机投资	100	物业租赁	5,000,000.00	4,810,106.33	4,715,091.92	20,053.40	2836.32%	2012 年费用降低
常源投资	100	物业租赁	30,000,000.00	76,469,533.44	30,124,040.32	406,723.25	691.82%	2012 年无法支付的款项核销导致营业外收入增加
炯睿贸易	100	贸易	20,000,000.00	56,606,816.10	21,859,686.04	353,320.47	-1.12%	
杭展投资	100	未开展业务	100,000.00	97,390.00	97,390.00	-2,610.00		
祝通投资	100	未开展业务	100,000.00	97,370.00	97,370.00	-2,630.00		
卓资风电	100	风力发电	186,000,000.00	425,691,741.29	191,689,996.41	5,284,443.67	-18.96%	
天祥健台	43.29	生产销售制药机械设备	5,180,000.00 美元	77,286,931.52	48,266,490.22	890,780.55	197.49%	2012 年营业外收入增加

5、非募集资金项目情况

报告期内, 公司无非募集资金投资项目。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的, 公司应当说明情况、原因及其影响。

随着公司风电产业的发展, 公司的风力发电业务已进入了正常的售电阶段, 公司的售电客户为内蒙古电力(集团)有限责任公司, 根据双方签订的《购售电合同》, 销售价格为 0.51 元/千瓦时。根据《可再生能源发电价格和费用分摊管理试行办法》(发改价格[2006] 7 号)和《关于调整内蒙古西部电网电价的通知》(内发改价字[2011] 3448 号)的精神, 售电价格的 0.51 元/千瓦时中, 0.3109 元/千瓦时由内蒙古电力(集团)有限责任公司负担, 为隔月支付; 另外 0.1991 元/千瓦时为国家负担的可再生能源发电项目补贴, 由国家按照上述发改委文件予以审批并支付。至 2013 年 1 月 29 日, 公司已收到 2010 年 10 月至 2011 年 4 月可再生能源发

电项目补贴 1,539,790.12 元, 2011 年 4 月之后的可再生能源发电项目补贴款尚在国家发改委、国家电监会审批过程中。

基于风力发电业务不同于公司原有业务, 按公司原有坏账准备计提方法不尽合理, 公司考虑将风力发电业务应收账款计提坏账准备的方法做出修改, 将原按单独进行减值测试未减值再按账龄分析法计提改为单独进行减值测试。变更后的坏账准备计提方法能够提供有关企业财务状况、经营成果和现金流量等更可靠、更相关的会计信息。

1、变更前的风力发电业务应收账款坏账准备计提方法

按账龄分析法计提如下:

账龄	应收账款计提比例
1 年以内	0.50%
1-2 年	10.00%
2-3 年	25.00%
3-4 年	50.00%
4 年以上	100.00%

2、变更后的风力发电业务应收账款坏账准备计提方法

变更后的风力发电业务应收账款坏账准备计提方法为单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

3、本次会计估计变更的调整方法

本次会计估计变更采用未来适用法调整。

上述变更的会计估计已经公司董事会第七届第十一次会议通过。

上述会计估计变更对 2012 年度净利润影响如下:

内容	变更前	变更后
2012 年末风力发电业务应收账款余额	40,199,289.19	40,199,289.19
其中: 1 年以内	24,224,095.91	24,224,095.91
1-2 年	15,975,194.18	15,975,194.18

内容	变更前	变更后	对 2012 年度净利润的影响
坏账准备计提比例	按账龄 0.5%-10%		
2012 年末计提的坏账准备余额	1,718,639.90		1,718,639.90

上海上会会计师事务所有限公司对本次会计估计变更出具了《关于对上海汇通能源股份有限公司 2012 年度财务报告会计估计变更事项的专项说明》(报告书编号为: 上会业函字(2013)第 023 号)。

董事会认为: 公司本次会计估计变更, 符合公司实际情况, 能客观、公允地反映公司财务状况和经营成果, 提供更可靠、更准确的会计信息。

监事会认为: 公司本次会计估计变更, 符合公司实际情况, 能客观、公允地反映公司财务状况和经营成果, 提供更可靠、更准确的会计信息。

董事长： 郑树昌

上海汇通能源股份有限公司

2013 年 4 月 21 日